

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

Exercício de 2010

N SEGUROS, S.A.



N SEGUROS, S.A.

DEMONSTRAÇÃO DO RENDIMENTO INTEGRAL

PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2010 E 2009

(valores euros)

Notas do anexo		2010	2009
27	Resultado Líquido do Período	-2.453.186	-5.454.703
26	Varição em valias potenciais de activos financeiros disponíveis para venda: Valor bruto	-477.133	283.090
	Ganhos e perdas reconhecidos directamente no capital próprio	-477.133	283.090
	Total dos rendimentos e gastos reconhecidos no período	-2.930.318	-5.171.613

N SEGUROS, S.A.

DEMONSTRAÇÕES DOS FLUXOS DE CAIXA

PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2010 E 2009

(valores em euros)

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
FLUXOS DE CAIXA DAS ACTIVIDADES OPERACIONAIS:		
Resultado líquido do exercício	-2.453.186	-5.454.703
Fluxos operacionais antes das variações nos activos e passivos:		
Amortizações e reintegrações do exercício	352.424	332.730
Variação da provisão para sinistros de seguro directo	4.092.810	4.518.508
Variação de outras provisões técnicas de seguro directo	-1.182.720	395.306
Variação da provisão para recibos por cobrar	-96.313	57.760
Variação da provisão para prémios não adquiridos de seguro directo	2.989	818.898
de resseguro cedido	-192.549	-326.274
Custos de aquisição diferidos (variação)	<u>70.470</u>	<u>-34.818</u>
	593.925	307.407
(Aumentos) / diminuições nos activos operacionais		
Devedores		
por operações de seguro directo	-3.071.283	-104.179
por operações de resseguro	0	0
por outras operações	-52.515	64.548
Outros activos	<u>-92</u>	<u>-23.590</u>
	-3.123.891	-63.221
Aumentos / (diminuições) nos passivos operacionais		
Depósitos recebidos de resseguradores		
Credores		
por operações de seguro directo	-141.591	63.241
por operações de resseguro	106.786	61.569
por outras operações	244.700	391.050
Estado e outros entes publicos	12.346	44.519
Outros passivos	<u>1.625.815</u>	<u>33.455</u>
	1.848.056	593.834
Caixa líquida das actividades operacionais	<u>-681.910</u>	<u>838.020</u>
FLUXOS DE CAIXA DAS ACTIVIDADES DE INVESTIMENTO:		
Recebimentos resultantes da venda ou reembolso de:		
Activos financeiros disponíveis para venda		
Empréstimos e contas a receber		
Activos tangíveis e intangíveis		
Outros recebimentos		
Pagamentos resultantes da aquisição ou originação de:		
Activos financeiros disponíveis para venda	-763.584	-7.925.666
Empréstimos e contas a receber (Depósitos a prazo)	2.050.000	-2.147.896
Activos tangíveis e intangíveis	-59.088	0
Outros pagamentos	<u>0</u>	<u>0</u>
	1.227.327	-10.073.562
Caixa líquida das actividades de investimento	<u>1.227.327</u>	<u>-10.073.562</u>
FLUXOS DE CAIXA DAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMENTO:		
Emissões de passivos subordinados, líquidas de reembolsos		9.000.000
Distribuição de Dividendos		
Caixa líquida das actividades de financiamento		<u>9.000.000</u>
Aumento (diminuição) líquido de caixa e seus equivalentes	545.417	-235.542
Caixa e seus equivalentes no início do período	496.528	732.072
Caixa e seus equivalentes no fim do período	1.041.945	496.528

N SEGUROS, S.A.

DEMONSTRAÇÃO DAS VARIACÕES DO CAPITAL PRÓPRIO NO PERÍODO COMPREENDIDO

PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2010 E 2009

Exercício 2010

(valores em euros)

Notas do Anexo	Demonstração de variações do capital próprio	Capital social	Reservas de reavaliação	Resultados Transitados	Resultado do Exercício	Total
	Balanço em 31 de Dezembro de 2009 (Balanço de Abertura)	12.500.000	283.090	-8.613.619	-5.454.703	-1.285.233
26	Ganhos líquidos por ajustamentos no justo valor de activos financeiros disponíveis para venda		-477.133			-477.133
	Aplicação do resultado			-5.454.703	5.454.703	
	Total das variações do capital próprio		-477.133	-5.454.703	5.454.703	-477.133
24;27	Resultado líquido do período				-2.453.186	-2.453.186
25	Balanço em 31 de Dezembro de 2010	12.500.000	-194.043	-14.068.322	-2.453.186	-4.215.551

Exercício 2009

(valores em euros)

Notas do Anexo	Demonstração de variações do capital próprio	Capital social	Reservas de reavaliação	Resultados Transitados	Resultado líquido do exercício	Total
	Balanço em 31 de Dezembro de 2008 (Balanço de abertura)	12.500.000			-8.613.619	3.886.381
26	Aplicação do resultado			-8.613.619	8.613.619	
	Ganhos líquidos por ajustamentos no justo valor de activos financeiros disponíveis para venda		283.090			283.090
	Total das variações do capital próprio		283.090	-8.613.619	8.613.619	283.090
24;27	Resultado líquido do exercício				-5.454.704	-5.454.704
25	Balanço em 31 de Dezembro de 2009	12.500.000	283.090	-8.613.619	-5.454.704	-1.285.233

N SEGUROS, S.A.

CONTA DE GANHOS E PERDAS PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2010 E 2009

(valores em euros)

Notas do Anexo	Rubricas	2010			2009
		Técnica Não Vida	Não Técnica	Total	
	Prémios adquiridos líquidos de resseguro	10.440.867		10.440.867	9.758.415
3;14	Prémios brutos emitidos	11.821.178		11.821.178	11.137.927
	Prémios de resseguro cedido	-1.569.871		-1.569.871	-886.888
	Provisão para prémios não adquiridos (variação)	-2.989		-2.989	-818.898
	Provisão para prémios não adquiridos, parte resseguradores (variação)	192.549		192.549	326.274
3;4.1	Custos com sinistros, líquidos de resseguro	-11.884.566		-11.884.566	-12.137.318
	Montantes pagos	-9.517.242		-9.517.242	-7.558.358
4.1,21	Montantes brutos	-9.517.242		-9.517.242	-7.558.358
	Parte dos resseguradores				
3;4.1	Provisão para sinistros (variação)	-2.367.324		-2.367.324	-4.578.960
	Montante bruto	-2.367.324		-2.367.324	-4.578.960
	Parte dos resseguradores				
3;4.1	Outras provisões técnicas, líquidas de resseguro (variação)	1.182.720		1.182.720	-395.306
14	Custos e gastos de exploração líquidos	-2.787.159		-2.787.159	-2.776.565
21	Custos de aquisição	-1.778.256		-1.778.256	-1.879.436
3	Custos de aquisição diferidos (variação)	-70.470		-70.470	34.818
21	Gastos administrativos	-938.432		-938.432	-931.948
3;16	Rendimentos	429.290		429.290	201.828
6	De juros de activos financeiros não valorizados ao justo valor por via de ganhos e perdas	399.534		399.534	201.828
	De juros de passivos financeiros não valorizados ao justo valor por via de ganhos e perdas				
	Outros	29.756		29.756	
	Gastos financeiros	-240.145		-240.145	-95.939
	De juros de activos financeiros não valorizados ao justo valor por via de ganhos e perdas				
	De juros de passivos financeiros não valorizados ao justo valor por via de ganhos e perdas				
21	Outros	-240.145		-240.145	-95.939
17	Ganhos líquidos de activos e passivos financeiros não valorizados ao justo valor através de ganhos e perdas	351.166		351.166	51.647
	De activos disponíveis para venda	351.166		351.166	51.647
	De empréstimos e contas a receber				
	De outros				
17	Ganhos líquidos activos e passivos financeiros valorizados ao justo valor através de ganhos e perdas	-21.060		-21.060	
6.1	Ganhos líquidos de activos e passivos financeiros detidos para negociação	-21.060		-21.060	
	Ganhos líquidos de activos e passivos financeiro classificados no reconhecimento inicial ao justo valor através de ganhos e perdas				
	Perdas de imparidade (líquidas reversão)	-1.967		-1.967	
3;6	De activos disponíveis para venda	-1.967		-1.967	
	De empréstimos e contas a receber valorizadas a custo amortizado				
	De outros				
	Outros rendimentos/gastos técnicos, líquidos de resseguro	90		90	374
13	Outras provisões (variação)		96.313	96.313	-57.760
	Outros rendimentos/gastos		-17.007	-17.007	0
	RESULTADO ANTES DE IMPOSTOS	-2.530.764	79.306	-2.451.458	-5.450.624
3;24	Imposto sobre o rendimento do período - Impostos correntes	-1.671	-56	-1.727	-4.079
3;24	RESULTADO LÍQUIDO DO PERÍODO	-2.532.436	79.250	-2.453.186	-5.454.703

(Valores em euros)

Notas do Anexo	BALANÇO	Exercício 31/12/10	Exercício 31/12/09
	PASSIVO E CAPITAL PRÓPRIO		
	PASSIVO		
3;4.1	Provisões técnicas	15.903.737	12.920.188
	Provisão para prémios não adquiridos	3.428.244	3.354.785
	Provisão matemática do ramo vida		
	Provisão para sinistros	11.133.202	7.040.392
	De vida		
	De acidentes de trabalho		
	De outros ramos	11.133.202	7.040.392
	Provisão para participação nos resultados		
	Provisão para compromissos de taxa		
	Provisão para estabilização de carteira		
	Provisão para desvios de sinistralidade		
	Provisão para riscos em curso	1.342.291	2.525.011
	Outras provisões técnicas		
	Passivos financeiros da componente de depósito de contratos de seguros e de contratos de seguro e operações considerados para efeitos contabilísticos como contratos de investimento		
	Outros passivos financeiros	9.000.000	9.000.000
	Derivados de cobertura		
3;20;37.2.3	Passivos subordinados	9.000.000	9.000.000
	Depósitos recebidos de resseguradores		
	Outros		
	Passivos por benefícios pós-emprego e outros benefícios de longo prazo		
37.2.2	Outros credores por operações de seguros e outras operações	1.118.522	908.628
	Contas a pagar por operações de seguro directo	36.934	178.525
	Contas a pagar por outras operações de resseguro	299.278	192.492
	Contas a pagar por outras operações	782.311	537.611
	Passivos por impostos	225.579	213.233
3;24	Passivos por impostos correntes	225.579	213.233
	Passivos por impostos diferidos		
	Acréscimos e diferimentos	1.793.663	167.848
	Outras Provisões		
	Outros Passivos		
	Passivos de um grupo para alienação classificado como detido para venda		
	TOTAL PASSIVO	28.041.501	23.209.897
	CAPITAL PRÓPRIO		
25	Capital	12.500.000	12.500.000
	Outros instrumentos de capital		
	Reservas de reavaliação	-194.043	283.090
26	Por ajustamentos no justo valor de activos financeiros	-194.043	283.090
	Por revalorização de terrenos e edifícios de uso próprio		
	Por revalorização de activos intangíveis		
	Por revalorização de outros activos tangíveis		
	Por ajustamentos no justo valor de instrumentos de cobertura em coberturas de fluxos de caixa		
	Por ajustamentos no justo valor de cobertura de investimentos líquidos em moeda estrangeira		
	De diferenças de câmbio		
	Reserva por impostos diferidos		
	Outras reservas		
	Resultados transitados	-14.068.322	-8.613.619
27	Resultado do exercício	-2.453.186	-5.454.703
37.2.5	TOTAL CAPITAL PRÓPRIO	-4.215.551	-1.285.233
	TOTAL PASSIVO E CAPITAL PRÓPRIO	23.825.950	21.924.664

Notas do Anexo	BALANÇO	Exercício 31/12/10		Exercício 31/12/09	
		Valor bruto	Imparidade, depreciações/amortizações ou ajustamentos		Valor Líquido
	ACTIVO				
8;30	Caixa e seus equivalentes e depósitos à ordem	1.041.945		1.041.945	496.528
	Investimentos em filiais, associadas e empreendimentos conjuntos				
	Activos financeiros detidos para negociação				
	Activos financeiros classificados no reconhecimento inicial ao justo valor através de ganhos e perdas				
	Derivados de cobertura				
6	Activos disponíveis para venda	8.495.207		8.495.207	8.208.756
3;6	Empréstimos e contas a receber	9.150.000		9.150.000	11.200.000
	Depósitos junto de empresas cedentes				
	Outros depósitos	9.150.000		9.150.000	11.200.000
	Empréstimos concedidos				
	Contas a receber				
	Outros				
	Investimentos a deter até à maturidade				
	Terrenos e edifícios				
	Terrenos e edifícios de uso próprio				
	Terrenos e edifícios de rendimento				
3;10	Outros activos tangíveis	1.798.880	582.148	1.216.732	1.404.139
	Inventários				
	<i>Goodwill</i>				
3;12	Outros activos intangíveis	469.481	435.748	33.732	139.661
	Provisões técnicas de resseguro cedido	518.823		518.823	326.274
	Provisão para prémios não adquiridos	518.823		518.823	326.274
	Provisão matemática do ramo vida				
	Provisão para sinistros				
	Provisão para participação nos resultados				
	Provisão para compromissos de taxa				
	Provisão para estabilização de carteira				
	Outras provisões técnicas				
	Activos por benefícios pós-emprego e outros benefícios de longo prazo				
37.2.1.	Outros devedores por operações de seguros e outras operações	3.315.006	1.033	3.313.973	103.730
13	Contas a receber por operações de seguro directo	3.224.654	1.033	3.223.621	56.025
	Contas a receber por outras operações de resseguro				
	Contas a receber por outras operações	90.352		90.352	47.704
3;24	Activos por impostos	29.091		29.091	19.224
	Activos por impostos correntes	29.091		29.091	19.224
	Activos por impostos diferidos				
	Acréscimos e diferimentos	26.446		26.446	20.643
	Outros elementos do activo				5.711
	Activos não correntes detidos para venda e unidades operacionais descontinuadas				
	TOTAL ACTIVO	24.844.879	1.018.929	23.825.950	21.924.664